

ESPIRITO SANTO PLAN 65 CONSERVADOR, PP

DATOS GENERALES

Categoría:	Renta Fija Mixta
Integrado en:	Fondo 65, FP
Nº Registro DGS del Plan:	N-0231
Nº Registro DGS del Fondo:	F-0159
Inversión mínima (€):	30
Comisión anual gestión:	1,50%
Comisión anual depósito:	0,30%
Defensor del partícipe:	G.A. Previgalia, S.L.
<hr/>	
Valor Liquidativo:	16,79
Patrimonio (mill €):	34,65
Partícipes del Fondo:	7.188
Beneficiarios del Fondo:	56

VOCACIÓN DEL FONDO Y OBJETIVO DE GESTIÓN:

Plan de Pensiones del sistema individual integrado en Fondo 65, Fondo de Pensiones.

Invierte más de un 85% del total de la cartera en activos de renta fija, pudiendo alcanzar la inversión en renta variable hasta un 15% del total del activo.

Las inversiones en renta fija se materializarán preferentemente en Deuda Pública en cualquiera de sus modalidades, y en emisiones de entidades privadas, que serán normalmente de alta capitalización y elevada solvencia. El horizonte temporal de la renta fija será el largo plazo.

Las inversiones en renta variable se orientarán a los valores y sectores más representativos y con mayor peso en los índices bursátiles.

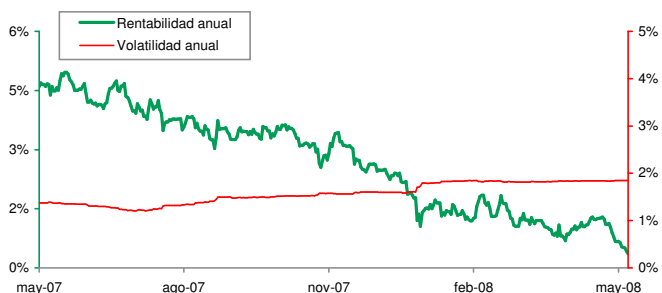
TIPO DE PARTÍCIPE A QUIÉN SE DIRIGE Y PERFIL DE RIESGO:

El fondo se dirige a un perfil de inversor moderado que busque una rentabilidad superior a la que ofrecen los activos más conservadores, a través del plus que ofrece a medio/largo plazo la parte minoritaria en renta variable.

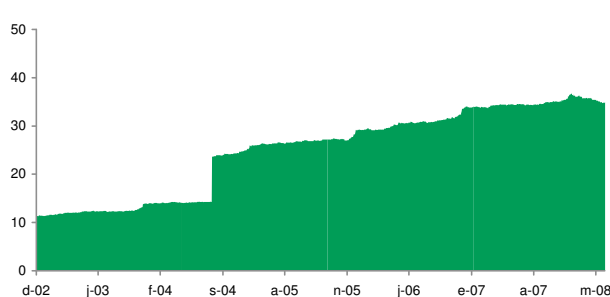
Por su carácter moderado este Plan de Pensiones es adecuado para personas de edad en torno a los 50-60 años, con un horizonte amplio hasta la jubilación.

ANÁLISIS RENTABILIDAD Y RIESGO

RENTABILIDAD - VOLATILIDAD ANUAL



EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO (MILL. €)



Datos Históricos	Últ. 36 Meses	Últ. 12 Meses	2008	2007	2006	2005
Rentabilidad	7,79%	0,36%	-0,42%	2,48%	4,31%	2,38%
Volatilidad	1,44%	1,85%	1,89%	1,60%	1,35%	1,09%
Caída máx. mensual	-	-0,60%	-0,60%	-0,41%	-0,06%	-
% Meses positivos	-	50%	40%	75%	92%	75%

Exposición actual	Sobre Patrimonio				Sobre Renta Fija	
	% Bolsa	Duración	% Divisa No Euro	% Alternativos	% RF no deuda	% RF < AA
	9%	1,3	0%	2%	44%	45%

ESTRUCTURA DE LA CARTERA

Acciones	8,7%
Fondos Inversión Acciones	0,0%
Total Renta Variable	8,7%

Derivados RV Comprometidos	0,0%
----------------------------	------

Bonos	74,3%
Cupón Fijo	46,4%
Cupón Flotante	18,6%
Otros (ABS)	9,2%
Repo	0,0%
Cuenta de Liquidez	15,0%
Fondos Monetarios	0,0%
Fondos Inversión Renta Fija	0,0%
Total Renta Fija	89,3%

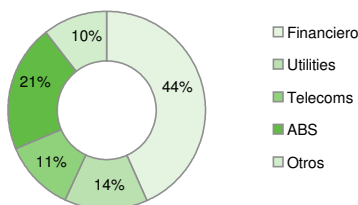
Derivados RF Comprometidos	0,0%
----------------------------	------

Fondos Alternativos	2,0%
Otros Fondos de Inversión	0,0%
Total Otros Activos	2,0%

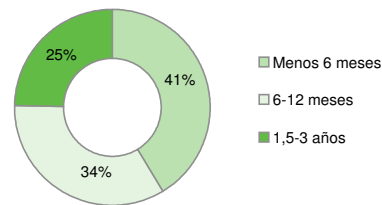
Futuros Divisa	0,0%
----------------	------

Total Patrimonio sin derivados	100,0%
---------------------------------------	---------------

PRINCIPALES SECTORES RENTA FIJA



DISTRIBUCIÓN PLAZOS RENTA FIJA



PRINCIPALES VALORES

Sector	Descripción	% Patrimonio
Depósitos	DEPOSITO EUR	15,3%
Deuda Estado UEM	BONO ESTADO 3,9% 311012	12,1%
Deuda Estado UEM	BONOS ESTADO 3,6% VTO:310109	11,9%
Deuda Estado UEM	BONOS ESTADO 4,2% VTO:300713	6,2%
Utilities-Autopistas	IBERDROLA FLOAT 090209	3,2%
Bancos	PAG CAIXA TARRAGONA 191208	3,1%
Bancos	PAG CAIXA GALICIA 191208	3,1%

Este documento no constituye una oferta o recomendación para la adquisición o venta, o para realizar cualquier transacción. Ninguna información contenida en el presente informe debe interpretarse como asesoramiento o consejo y debe considerarse como opiniones de la Gestora que son susceptibles de cambio. La decisión de suscribir o reembolsar participaciones deberá realizarse en base a los documentos que recogen las Especificaciones y la Política de Inversión de cada Plan, disponibles en www.espensiones.es. La información contenida en el presente comunicado hace o puede hacer referencia a rendimientos pasados o a datos sobre rendimientos pasados de instrumentos financieros, índices financieros, medidas financieras o servicios de inversión, en consecuencia, los destinatarios o los receptores de la misma advertidos de que dichas referencias a rendimientos pasados no son, ni pueden servir, como indicador fiable de posibles resultados futuros, ni como garantía de alcanzar tales resultados.

